

DECLARACIÓN ACERCA DE LAS PRINCIPALES INCIDENCIAS ADVERSAS DE LAS DECISIONES DE INVERSIÓN SOBRE LOS FACTORES DE SOSTENIBILIDAD

CAJA INGENIEROS VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

CÓDIGO LEI: 95980020140005005183

Fecha de publicación: 30 junio 2024, versión 1.0

1. Resumen

Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (en adelante, Caja Ingenieros Vida o la Entidad), como inversor a largo plazo en su doble vertiente de compañía aseguradora y entidad gestora de fondos de pensiones, tiene la convicción que la integración de aspectos extrafinancieros en las decisiones de inversión, junto con los procesos de análisis financieros y la gestión de riesgos, permite generar a largo plazo retornos superiores ajustados al riesgo.

La presente declaración abarca el período de referencia del 1 de enero 2023 al 31 de diciembre de 2023, organizando el contenido según el modelo incluido en el Anexo I del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 “SFDR”).

El alcance de estas métricas abarca todas las carteras de inversión de los siguientes productos gestionados por Caja Ingenieros Vida:

- Fondos de Pensiones Individuales
- Fondos de Pensiones de Empleo
- Plan de Previsión Asegurado (PPA)
- Plan de Previsión Social Empresarial (PPSE)
- Seguros colectivos que instrumentan compromisos por pensiones
- Productos de inversión basados en seguros (IBIPS)

Para valorar el impacto adverso se analizan 18 indicadores universales de obligado cumplimiento a los que se añaden, entre los 46 adicionales, los siguientes indicadores, que se muestran respectivamente en las tablas 2 y 3 del Anexo I del Reglamento SFDR:

- ✓ Inversiones en empresas que fabrican productos químicos
- ✓ Ausencia de una política de derechos humanos.

Dentro de una filosofía de sostenibilidad común, y siempre con sujeción a la declaración de principios de cada política de inversión, la integración de los riesgos ASG en los procesos de toma de decisiones de inversión de las carteras de los fondos de pensiones administrados por Caja Ingenieros Vida es llevada a cabo por Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU (en adelante, Caja Ingenieros Gestión).

La evaluación de los principales efectos negativos sobre los factores de sostenibilidad se realiza a través del desarrollo, análisis y seguimiento de los indicadores. Caja Ingenieros Vida, realiza a través de sus Comités de Gestión de Riesgos de Vida y Pensiones un proceso de análisis y seguimiento de los indicadores principales, que

permite verificar la evolución temporal de los indicadores, observando su desempeño y evolución. En casos de desviaciones, en el Comité correspondiente se realiza un análisis y decide las acciones de mitigación a tomar.

De acuerdo con la legislación vigente, a continuación de la presente declaración, se proporciona más información sobre los métodos utilizados para identificar, priorizar, evaluar y gestionar los impactos negativos sobre la sostenibilidad medidos por los indicadores.

****English****

Caixa Enginyers Vida - Caixa Enginyers Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (hereinafter, Caixa Enginyers Vida or the Entity), as a long-term investor in its dual role as an insurance company and pension fund management entity, is convinced that the integration of extra-financial aspects in investment decisions, together with the processes of financial analysis and risk management, makes it possible to generate superior risk-adjusted returns in the long term.

This statement covers the reporting period from 1 January 2023 to 31 December 2023, with the content organised according to the template included in Annex I of the Delegated Regulation (EU) 2022/1288 'SFDR'. The scope of these metrics covers all of the investment portfolios of the following products managed by Caixa Enginyers Vida:

- Individual Pension Funds
- Employment Pension Funds
- Insured Pension Plan (PPA)
- Corporate Social Welfare Plan (PPSE)
- Collective insurance policies that implement pension commitments
- Insurance-based investment products (IBIPS)

In order to assess the adverse impact, 18 universal mandatory indicators are analysed, to which the following indicators are added among the 46 additional indicators, which are shown respectively in tables 2 and 3 of Annex I of the SFDR Regulation:

- ✓ Investments in companies manufacturing chemicals
- ✓ Absence of a human rights policy.

Within a common sustainability philosophy, and always subject to the declaration of principles of each investment policy, the integration of ESG risks in the investment decision-making processes of the portfolios of the pension funds managed by Caixa Enginyers Vida is carried out by Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU (hereinafter, Caixa Enginyers Gestió).

The evaluation of the main negative effects on the sustainability factors is carried out through the development, analysis and monitoring of the indicators. Through its Life and Pension Risk Management Committee, Caixa Enginyers Vida carries out a process of analysis and monitoring of the main indicators, which makes it possible to verify the temporary evolution of the indicators, observing their performance and evolution. In cases of deviations, the Committee performs a detailed analysis and decides on the mitigation actions to be taken.

In accordance with current legislation, further information on the methods used to identify, prioritise, assess and manage the negative sustainability impacts measured by the indicators is provided below.

2. Descripción de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

El alcance de estas métricas abarca todas las carteras de inversión de los siguientes productos gestionados por Caja Ingenieros Vida:

- Fondos de Pensiones Individuales
- Fondos de Pensiones de Empleo
- Plan de Previsión Asegurado (PPA)
- Plan de Previsión Social Empresarial (PPSE)
- Seguros colectivos que instrumentan compromisos por pensiones
- Productos de inversión basados en seguros (IBIPS)

A continuación, se indican los resultados promedio de las principales incidencias adversas identificadas en las carteras de inversión descritas, así como las acciones realizadas para su mitigación, atendiendo a la cobertura actual de la información disponible sobre las mismas y a la composición geográfica y sectorial de la cartera de inversión. Al tratarse de la primera publicación sobre incidencias adversas que se realiza, no se dispone en este ejercicio de comparación con series históricas anteriores.

Indicadores aplicables a las empresas en que se invierte						
Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia [2023]	Incidencia [2022]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia	
INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE						
Emisiones de gases de efecto invernadero	1. Emisiones de GEI	Emisiones de GEI de alcance 1	6,044,99	2.542,61	Suma de las emisiones de carbono de las empresas de la cartera de alcance 1 (tCO ₂ e) ponderadas por el valor de la inversión de la cartera en una empresa y por el valor empresarial disponible más reciente de la empresa, incluido el efectivo.	Caja Ingenieros Vida está comprometida con la reducción de emisiones generadas por las inversiones que forman parte de sus productos gestionados. Se realiza un seguimiento de la huella de carbono y, si es necesario, estableciendo planes de acción para la mejora del resultado. Estas medidas se analizan en los diferentes Comités de Gestión de Riesgos de la Entidad. Para este ejercicio, el total de emisiones se ha visto incrementado debido a un mayor posicionamiento en compañías del sector industrial, pero sin verse perjudicada la comparativa respecto al mercado. Para 2024 se mantendrá el seguimiento actual con el objetivo de reducir las emisiones totales de forma acorde a la estrategia de cada fondo. Para los fondos artículo 8 se excluye de la inversión aquellas compañías con más de un 50% de los ingresos que provengan de la exploración y extracción del petróleo, compañías de generación de energía cuya fuente provenga en más de un 30% del mineral de carbón y las que realicen prácticas de extracción agresiva de combustible fósil, como por ejemplo las denominadas arenas bituminosas. Caja Ingenieros Vida está adherido como firmante a los Principios para la Sostenibilidad en Seguros (PSI), promovido por Naciones Unidas.
		Emisiones de GEI de alcance 2	3,875,83	1.647,28	Suma de las emisiones de carbono de las empresas de la cartera de alcance 2 (tCO ₂ e) ponderadas por el valor de la inversión de la cartera en una empresa y por el valor empresarial disponible más reciente de la empresa, incluido el efectivo.	
		Del 1 de enero de 2023, emisiones de GEI de alcance 3	79,206,71	53.499,55	Suma de las emisiones totales estimadas de las empresas de la cartera de alcance 3 (tCO ₂ e) ponderadas por el valor de la inversión de la cartera en una empresa y por el valor empresarial disponible más reciente de la empresa, incluido el efectivo.	
		Total de emisiones de GEI	89,130,08	57.693,64	Las emisiones anuales totales de GEI de alcance 1, alcance 2 y alcance 3 estimadas asociadas con el valor de mercado de la cartera. Las emisiones de carbono de las empresas se reparten entre todas las acciones y bonos en circulación (según el valor empresarial más reciente disponible, incluido el efectivo).	
	2. Huella de carbono	Huella de carbono	259,00	169,80	Las emisiones anuales totales de GEI de alcance 1, alcance 2 y alcance 3 estimadas asociadas con una inversión en la cartera de 1 millón de EUR. Las emisiones de carbono de las empresas se reparten entre todas las acciones y bonos en circulación (según el valor empresarial más reciente disponible, incluido el efectivo).	
	3. Intensidad de los GEI de las empresas participadas	Intensidad de los GEI de las empresas participadas	569,64	407,14	La media ponderada de la cartera de la intensidad de los GEI de sus emisores participados (emisiones de GEI de alcance 1, alcance 2 y alcance 3 estimadas/millones de EUR de beneficios).	

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia [2023]	Incidencia [2022]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia	
Emisiones de gases de efecto invernadero	4. Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje de inversiones en empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	5,56%	4,69%	El porcentaje del valor de mercado de la cartera expuesto a emisores con actividades relacionadas con los combustibles fósiles, incluida la extracción, procesamiento, almacenamiento y transporte de productos derivados del petróleo, gas natural y carbón térmico y metalúrgico.	
	5. Proporción de consumo y producción de energía no renovable	Proporción del consumo de energía no renovable y la producción de energía no renovable de las empresas participadas a partir de fuentes de energía no renovables en comparación con las fuentes de energía renovables, expresada en porcentaje	63,96%	71,09%	Media ponderada de la cartera del consumo y/o producción de energía de los emisores a partir de fuentes no renovables como porcentaje del total de energía utilizada y/o generada.	
	6. Intensidad de consumo de energía por sector climático de alto impacto	Código NACE A (agricultura, silvicultura y pesca)	N/A	N/A	La media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de beneficios) de la cartera para emisores clasificados en el código NACE A (agricultura, silvicultura y pesca)	
		Código NACE B (industrias extractivas)	1,82	1,47	Media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de ingresos) de la cartera para emisores clasificados dentro del código NACE B (industrias extractivas)	
		Código NACE C (fabricación)	0,60	0,09	La media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de beneficios) de la cartera para emisores clasificados en el código NACE C (fabricación)	
		Código NACE D (suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado)	2,12	2,10	La media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de beneficios) de la cartera para emisores clasificados en el código NACE D (suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado)	
		Código NACE E (suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación)	1,22	2,15	La media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de beneficios) de la cartera para emisores clasificados en el código NACE E (suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación)	
		Código NACE F (construcción)	0,20	0,06	La media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de beneficios) de la cartera para emisores clasificados en el código NACE F (construcción)	
		Código NACE G (comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas)	0,05	0,04	La media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de beneficios) de la cartera para emisores clasificados en el código NACE G (comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas)	

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia [2023]	Incidencia [2022]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia	
INDICADORES SOBRE ASUNTOS SOCIALES Y LABORALES, EL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS Y LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO						
Asuntos sociales y laborales	10. Violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales	Porcentaje de inversiones en empresas participadas que han estado involucradas en violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU o las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	0,00%	0,00%	El porcentaje del valor de mercado de la cartera expuesto a emisores con polémicas muy graves relacionadas con las operaciones y/o productos de la empresa	Caja Ingenieros Gestión monitoriza a través de MSCI las controversias que tengan su origen en aspectos relativos a incumplimientos de las iniciativas indicadas, excluyendo aquellas calificadas como directas y muy graves. Durante 2023 no se han realizado inversiones con esta controversia y el objetivo para 2024 es mantener este nivel.
	11. Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar la adhesión a los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje de inversiones en empresas en las que se invierte sin políticas para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU o las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, o sin mecanismos de gestión de reclamaciones/quejas para abordar las violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU o las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	32,25%	39,54%	El porcentaje del valor de mercado de la cartera expuesto a emisores no signatarios del Pacto Mundial de Naciones Unidas	Caja Ingenieros Gestión, a través de la metodología de integración valora el compromiso de la compañía con las iniciativas indicadas, penalizando el scoring resultante en caso de no existir compromiso. Durante 2023 se ha reducido la inversión en compañías que cumplen con la descripción, línea que se debe mantener durante 2024.
	12. Brecha salarial de género no ajustada	Brecha salarial de género media no ajustada de las empresas participadas	9,86%	8,50%	La media ponderada de la diferencia entre los ingresos brutos por hora medios de los empleados y las empleadas de las participaciones de la cartera, expresada como porcentaje de los ingresos brutos de los empleados	El ejercicio del derecho a voto en las juntas de accionistas, tanto de los fondos de pensiones de empleo como de los individuales, se desarrollan a través de Caja Ingenieros Gestión. Han establecido dentro de la política de voto criterios para fomentar la diversidad de género, mínimo 40% de mujeres y la remuneración equitativa. Durante 2023 se ha votado en contra de los acuerdos que no respetaban estos principios o reducían los porcentajes ya existentes, aunque el porcentaje no ha variado significativamente. El objetivo para 2024 es continuar siendo activista en el voto y comunicar a las empresas aquellas situaciones que no se ajusten a las mejores prácticas sociales.
	13. Diversidad de género en la junta	Proporción media de mujeres y hombres en las juntas de las empresas participadas	37,37%	39,00%	La media ponderada de la proporción de mujeres y hombres entre los miembros de las juntas de las participaciones de la cartera	El ejercicio del derecho a voto en las juntas de accionistas, tanto de los fondos de pensiones de empleo como de los individuales, se desarrollan a través de Caja Ingenieros Gestión. Han establecido dentro de la política de voto criterios para fomentar la diversidad de género, mínimo 40% de mujeres y la remuneración equitativa. Durante 2023 se ha votado en contra de los acuerdos que no respetaban estos principios o reducían los porcentajes ya existentes, aunque el porcentaje no ha variado significativamente. El objetivo para 2024 es continuar siendo activista en el voto y comunicar a las empresas aquellas situaciones que no se ajusten a las mejores prácticas sociales.
	14. Exposición a armas controvertidas (minas antipersona, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)	Porcentaje de inversiones en empresas participadas involucradas en la fabricación o venta de armas controvertidas	0,00%	0,00%	El porcentaje del valor de mercado de la cartera expuesto a emisores vinculados a la industria de las minas terrestres, municiones en racimo, armas químicas o armas biológicas. Nota: los vínculos industriales incluyen propiedad, fabricación e inversiones. Los vínculos con las minas terrestres no incluyen productos de seguridad relacionados	Se ha excluido de la inversión a los fabricantes de armas, explosivos o vehículos militares. También se limita la inversión en aquellos fabricantes de componentes de uso específico en la industria militar. Durante 2023 no se han realizado inversiones con esta controversia y el objetivo para 2024 es mantener este nivel.

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia [2023]	Incidencia [2022]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia	Cobertura [2023]	Cobertura [2022]	
Emisiones de gases de efecto invernadero	6. Intensidad de consumo de energía por sector climático de alto impacto	Código NACE H (transporte y almacenamiento)	0,82	0,74	Media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de ingresos) de la cartera para emisores clasificados dentro del código NACE G (comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas)		92,79%	94,50%
		Código NACE L (actividades inmobiliarias)	0,46	0,49	Media ponderada de la intensidad de consumo de energía (GWh/millones EUR de ingresos) de la cartera para emisores clasificados dentro del código NACE L (actividades inmobiliarias)		92,79%	94,50%
Biodiversidad	7. Actividades que afectan negativamente a las zonas de biodiversidad vulnerable	Porcentaje de inversiones en empresas en las que se invierte con instalaciones/operaciones ubicadas en o cerca de áreas de biodiversidad vulnerable, donde las actividades de las empresas participadas afectan negativamente a dichas zonas	0,07%	0,00%	El porcentaje del valor de mercado de la cartera expuesto a emisores que comunicaron tener operaciones en o cerca de áreas de biodiversidad vulnerable y han estado implicados en polémicas con impactos ambientales graves o muy graves	Caja Ingenieros Gestión monitoriza a través del proveedor MSCI las controversias que tengan su origen en aspectos relativos a la biodiversidad, excluyendo aquellas calificadas como directas y muy graves. Durante el ejercicio no se han realizado inversiones que afecten a la biodiversidad. El ligero aumento se ha detectado en un activo en concreto que hasta ahora no divulgaba información relacionada con la biodiversidad. El objetivo para 2024 es mantener este nivel.	99,63%	99,43%
Agua	8. Emisiones al agua	Toneladas de emisiones al agua generadas por las empresas participadas por millón de EUR invertidos, expresadas como media ponderada	15,96	27,85	El total anual de aguas residuales vertidas (toneladas métricas comunicadas) en aguas superficiales como resultado de actividades industriales o de fabricación asociadas con una inversión en la cartera de 1 millón de EUR. Las emisiones al agua de las empresas se reparten entre todas las acciones y bonos en circulación (según el valor empresarial más reciente disponible, incluido el efectivo)	Trimestralmente, Caja Ingenieros Gestión realiza el cálculo de la intensidad en el consumo de agua para el seguimiento del Comité ISR de la Entidad. En caso de movimientos significativos se documenta su origen y se establecen planes de acción para la mejora. Dado que la cobertura actual de esta métrica está en niveles bajos, se prevé seguir implementando durante 2024 acciones cuando los datos ofrecidos por las compañías sean más significativos.	1,75%	5,54%
Residuos	9. Ratio de residuos peligrosos	Toneladas residuos peligrosos generadas por las empresas participadas por millón de EUR invertidos, expresadas como media ponderada	0,86	0,60	Los residuos peligrosos anuales totales (toneladas métricas comunicadas) asociadas con una inversión en la cartera de 1 millón de EUR. Los residuos peligrosos de las empresas se reparten entre todas las acciones y bonos en circulación (según el valor empresarial más reciente disponible, incluido el efectivo)	Durante 2023, las dudas sobre un posible estancamiento económico se disiparon, lo que llevó a ajustar las inversiones hacia sectores más cíclicos como la industria y los materiales, que son sensibles a los ciclos económicos y tienen una mayor intensidad en el uso de residuos. Estos cambios, especialmente en estrategias con mayor peso en términos de Activos bajo Gestión (AuMs), resultaron en un aumento absoluto del rendimiento en el ratio. Para 2024 se espera mantener un nivel similar.	44,57%	26,66%

Indicadores aplicables a las inversiones en emisores soberanos y supranacionales						
Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia [2023]	Incidencia [2022]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia
Medioambiental	15. Intensidad de los GEI	Intensidad de los GEI de los países participados	265,30	301,73	Media ponderada de la cartera de la intensidad de emisiones de GEI de los emisores soberanos (emisiones de alcance 1, 2 y 3/millones de EUR de PIB)	No se establecen criterios mínimos en cuanto a emisiones para la inversión en deuda soberana, aunque se realiza su seguimiento. Para el ejercicio 2024 se incrementará la cifra de inversión en bonos verdes con el fin de mitigar en parte las emisiones asociadas al emisor.
Social	16. Países participados sujetos a violaciones sociales	Número de países participados sujetos a violaciones sociales (número absoluto), tal como se menciona en los tratados y convenciones internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando corresponda, la legislación nacional	1	1	El número de emisores soberanos únicos de la cartera con medidas restrictivas (sanciones) del Servicio Europeo de Acción Exterior (SEAE) sobre importaciones y exportaciones	Caja Ingenieros Gestión ha desarrollado un scoring propio para la medición de las características ASG de los países emisores de deuda soberana, que se utiliza para establecer mínimos en la selección de inversiones de los Fondos de Pensiones de acuerdo al contrato de gestión de activos existente entre Caja Ingenieros Vida y Caja Ingenieros Gestión. Además se excluye de la inversión la deuda soberana de países que estén clasificados con un IDH medio o bajo según la ONU.
		Número de países participados sujetos a violaciones sociales (número relativo dividido por todos los países en los que se invierte), tal como se menciona en los tratados y convenciones internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando corresponda, la legislación nacional	19,17%	15,48%	Porcentaje de emisores soberanos únicos de la cartera con medidas restrictivas (sanciones) del Servicio Europeo de Acción Exterior (SEAE) sobre las importaciones y exportaciones	En relación con los países donde se producen incumplimientos de los principios de las Naciones Unidas se ha detectado una única posición en cartera que se venderá durante 2024.
Indicadores aplicables a las inversiones en activos inmobiliarios						
Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia [2023]	Incidencia [2022]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia
Combustibles fósiles	17. Exposición a combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios	Porcentaje de inversiones en activos inmobiliarios involucrados en la extracción, almacenamiento, transporte o fabricación de combustibles fósiles	N/A	N/A	No disponible actualmente	-
Eficiencia energética	18. Exposición a activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	Porcentaje de inversiones en activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	N/A	N/A	No disponible actualmente	-
Otros indicadores de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad						
Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia [2023]	Incidencia [2022]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo periodo de referencia
Medioambiental	9. Inversiones en empresas que fabrican productos químicos	Porcentaje de inversiones en empresas participadas cuyas actividades se enmarcan en la división 20.2 del anexo I del Reglamento (CE) n.º 1893/2006	0,00%	0,00%	El porcentaje del valor de mercado de la cartera expuesto a emisores clasificados como fabricantes de pesticidas y otros productos agroquímicos por el grupo NACE (código del grupo NACE 20.2)	Caja Ingenieros Gestión monitoriza a través de MSCI las controversias que tengan su origen en aspectos relativos a efectos colaterales de la fabricación de productos químicos, excluyendo aquellas calificadas como directas y muy graves. Para el ejercicio 2023 no hay inversiones implicadas, cifra que se espera mantener en 2024.
Derechos humanos	9. Ausencia de una política de derechos humanos	Porcentaje de inversiones en entidades sin una política de derechos humanos	6,71%	6,95%	El porcentaje del valor de mercado de la cartera expuesto a emisores sin una política formal de derechos humanos	Caja Ingenieros Gestión monitoriza a través de MSCI las controversias que tengan su origen en aspectos relativos a incumplimientos de los Derechos Humanos, excluyendo aquellas calificadas como directas y muy graves. No se permite la inversión en compañías que, bajo el criterio de MSCI, incumplan con los Derechos Humanos. La cifra se ha reducido ligeramente en 2023 con el objetivo de mantener esta tendencia en 2024

Cabe destacar que la gestión de fondos de pensiones está delegada en Caja Ingenieros Gestión, SGIIC, SAU, y, a su vez, los unit-linked con activos de cestas afectos a fondos están instrumentalizados con fondos de inversión de Caja Ingenieros Gestión, SGIIC, SAU. Más información disponible en el documento de “Incidencias adversas en materia de sostenibilidad” de Caja Ingenieros Gestión publicado en www.caixaenginyers.com.

3. Descripción de las políticas para determinar y priorizar las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

3.1. Descripción de las políticas para determinar y priorizar las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

Con el propósito de identificar y reducir las principales incidencias adversas en la sostenibilidad derivadas de su actividad, el Comité ISR de Caja Ingenieros Gestión lleva a cabo un seguimiento y monitoreo de los resultados de los indicadores mencionados anteriormente. Este proceso se realiza mediante la aplicación de metodologías propias y utilizando datos proporcionados por terceros.

Posteriormente, se realiza un análisis contextual de los resultados de cada indicador, con el fin de verificar si se está generando un impacto negativo y cómo evoluciona la cifra en comparación con observaciones previas y otros índices comparables.

Cuando se identifique una incidencia adversa, se procederá a analizar cada caso y, si es necesario, se tomarán las medidas correspondientes. Estas medidas consistirán en la implementación de las acciones de mitigación que se consideren adecuadas en cada situación.

Identificar y tener en cuenta los impactos negativos de las decisiones de inversión permite mitigarlos donde sea posible, aumentando las posibilidades de obtener rendimientos a largo plazo e incrementando la resiliencia de la economía.

3.2. Políticas para detectar y priorizar las principales incidencias adversas

Caja Ingenieros Vida es consciente de que ciertas actividades de inversión pueden causar impactos adversos en la sostenibilidad, y trata de reducirlos, siempre que sea posible, mediante la aplicación de los criterios establecidos en las políticas propias, las cuales forman parte de las estrategias y procedimientos aplicados para gestionar los posibles impactos ASG derivados de su actividad.

Información sobre integración de riesgos ASG de Caja de Ingenieros Vida (marzo 2021). Define el proceso de integración de factores ASG en la toma de decisiones de inversión y la política de exclusiones para aquellos sectores con impacto negativo en las incidencias adversas.

Política de voto e implicación (mayo 2021): En virtud de los acuerdos alcanzados en el contrato de gestión de activos existente entre Caja Ingenieros Vida y Caja Ingenieros Gestión, el ejercicio del derecho a voto en las juntas de accionistas se desarrollan a través de Caja Ingenieros Gestión. Su política de voto e implicación establece los principios que determinan el sentido del voto en las Juntas Generales de Accionistas, así como las acciones de implicación a realizar en relación con la inversión en entidades y/o la prestación de productos y/o servicios financieros a los clientes. La responsabilidad de poner en práctica dicha política y procedimientos recae sobre Caja Ingenieros Gestión.

Metodología y divulgación de datos SFDR (junio 2024): documento realizado por Caja Ingenieros Gestión que detalla la metodología y divulgación de datos para la normativa SFDR, incluyendo las fuentes de datos utilizadas, y la forma de procesar y calcular los principales indicadores.

3.3. Método de selección de otros indicadores de principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

Con el propósito de seleccionar un indicador de carácter social y otro de carácter medioambiental del listado de indicadores adicionales incluidos en el Cuadro 2 y Cuadro 3 del Anexo I de los RTS, se ha llevado a cabo un análisis de los indicadores adicionales, considerando los siguientes aspectos: (i) la métrica de cálculo, (ii) la disponibilidad de datos (cobertura), y (iii) la madurez de cada indicador.

Este análisis ha tenido en cuenta estos tres criterios para todos los indicadores adicionales, prestando especial atención a la disponibilidad de datos para dichos indicadores. Además, se ha integrado en este análisis la relación entre los indicadores y las políticas y mecanismos mencionados anteriormente, resultando en la selección de los dos siguientes indicadores para su monitorización durante este ejercicio de reporte:

- ✓ Cuadro 2, indicador 9: Inversiones en empresas que fabrican productos químicos.
- ✓ Cuadro 3, indicador 9: Ausencia de una política de derechos humanos.

Esta selección de indicadores podrá mantenerse, modificarse y, si es necesario, ampliarse según la evolución de la normativa, la disponibilidad de datos en el mercado en ejercicios futuros y el posible margen de error derivado del análisis realizado.

3.4. Fuentes de datos utilizadas y margen de error

Caja Ingenieros Vida busca obtener la mayor cobertura de información posible sobre los indicadores de PIAS. Si fuera necesario, la entidad podría considerar la aplicación de medidas razonables para intentar mejorar la cobertura de datos, como el contacto directo con los proveedores de datos, entre otras acciones. Actualmente, el grado medio de cobertura de los datos sobre los indicadores supera el 80%, información obtenida en su totalidad a través del proveedor MSCI ESG Research, por lo existe un margen de error asociado a la metodología que actualmente no se puede cuantificar.

Los resultados que se muestran en el cuadro anterior se refieren a los productos de inversión, tanto propios como de terceros, y en la gestión de los activos financieros de los fondos de pensiones durante el ejercicio 2023.

4. Políticas de implicación

La implicación forma parte de las buenas prácticas que deben ayudar a mejorar la gestión empresarial y gubernamental. El propósito de las actividades de implicación es fomentar la creación de valor a largo plazo y mitigar el riesgo como accionista presente o potencial. Los cambios positivos que se puedan generar mediante los procesos de implicación pueden contribuir mejorar la resiliencia de la economía, teniendo un impacto positivo en el perfil de riesgo y resultado a largo plazo de las carteras gestionadas.

En este sentido, y de acuerdo con el artículo 69.8 del Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, los fondos de pensiones de empleo desarrollan una política de implicación individual que describe cómo se implica el fondo de pensiones como accionista. Las políticas de implicación, tanto de los fondos de pensiones de empleo como de los fondos de pensiones individuales, incluyendo el ejercicio del derecho a voto en las juntas de accionistas, se desarrollan a través de Caja Ingenieros Gestión, en los términos previstos en la legislación vigente aplicable y en virtud de los acuerdos alcanzados en el contrato de gestión de activos existente entre Caja Ingenieros Vida y Caja Ingenieros Gestión. El resumen de las políticas y acciones se pone a disposición del público en la página web mediante en el Informe de Implicación Anual.

5. Referencias a normas internacionales

La evaluación de las inversiones tendrá en cuenta las exclusiones que se publican en el documento “**Información sobre la integración de los riesgos de sostenibilidad**” puesto a disposición del público en la página web www.caixaenginyers.com, donde se indican aquellos negocios o sectores que por su impacto negativo han sido excluidos del universo de inversión. Adicionalmente el análisis realizado por Caja Ingenieros Gestión puede dar lugar a exclusiones adicionales basadas en incumplimientos de estándares internacionales los principios de UN Global Compact o los Derechos Humanos. Por ejemplo, determinadas empresas que contribuyen significativamente al cambio climático, dañan la biodiversidad, contaminan el agua, violan los derechos humanos, incumplen derechos laborales básicos o están involucradas en casos graves de corrupción pueden estar excluidas de la inversión.

Caja Ingenieros Vida se compromete a seguir y respetar las mejores prácticas establecidas en las convenciones y protocolos internacionales, así como en los códigos de conducta y guías aplicables en materia ASG. Además, han adoptado voluntariamente ciertos compromisos éticos, sociales y medioambientales que superan las obligaciones legales con sus principales grupos de interés.

Adicionalmente, Caja Ingenieros Vida monitoriza el cumplimiento en las carteras que gestiona del Acuerdo de París para 2050, basado en el Escenario de Desarrollo Sostenible (SDS) de la IEA.

Para los indicadores de PIAS sociales, además de los datos proporcionados por el proveedor la Entidad se inspira en los principios que emanan de las principales declaraciones internacionales como:

- ✓ La Declaración de la Organización del Trabajo (OIT) relativa a los Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo y sus ocho convenios fundamentales.

- ✓ La Carta Internacional de Derechos Humanos.

Caja Ingenieros Vida también está adherida desde 2021 a los **Principios de Sostenibilidad en Seguros (PSI, por sus siglas en inglés)**, elaborados por la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente. Los Principios, de carácter voluntario, constituyen un marco de referencia para el sector asegurador en todo el mundo en el intento de hacer frente a los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza.